

# 股指期货价差日报

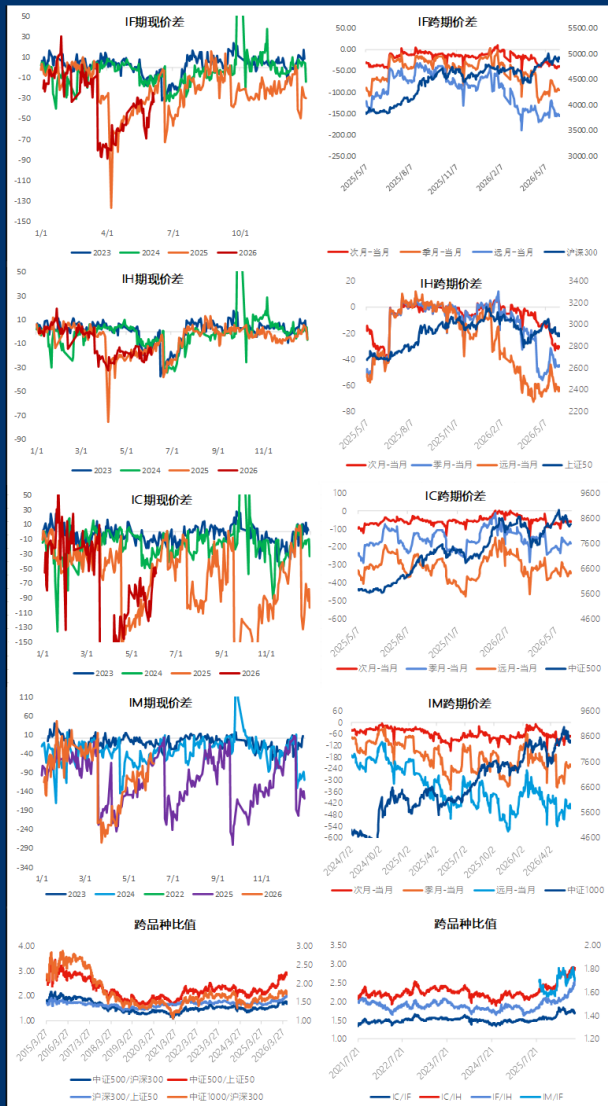
广发期货  
GF FUTURES

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号  
2026年6月5日

叶倩宁 Z0016628

	品种	最新值	较前一日变化	历史1年分位数	全历史分位数
期现价差	IF期现价差	-33.75	-8.74	29.00%	11.70%
	IH期现价差	-19.55	-6.43	16.30%	10.00%
	IC期现价差	-56.54	-8.59	53.20%	16.70%
	IM期现价差	-65.29	-1.02	70.00%	31.50%
IF跨期价差	次月-当月	-38.80	2.20	8.60%	8.30%
	季月-当月	-95.60	0.20	9.40%	8.30%
	远月-当月	-156.00	-3.60	5.30%	7.50%
	季月-次月	-56.80	-2.00	8.10%	9.40%
	远月-次月	-117.20	-5.80	18.00%	9.30%
	远月-季月	-60.40	-3.80	14.70%	10.00%
IH跨期价差	次月-当月	-30.40	0.40	7.30%	6.80%
	季月-当月	-44.60	1.00	9.40%	9.30%
	远月-当月	-62.00	2.80	10.60%	9.70%
	季月-次月	-14.20	0.60	15.50%	19.30%
	远月-次月	-31.60	2.40	30.30%	26.00%
	远月-季月	-17.40	1.80	26.20%	26.80%
IC跨期价差	次月-当月	-56.40	6.60	40.50%	19.90%
	季月-当月	-180.40	0.00	32.70%	17.20%
	远月-当月	-348.20	-5.00	29.00%	12.30%
	季月-次月	-124.00	-6.60	30.70%	16.90%
	远月-次月	-291.80	-11.60	25.40%	11.80%
	远月-季月	-167.80	-5.00	33.60%	11.00%
IM跨期价差	次月-当月	-70.80	1.80	70.00%	20.10%
	季月-当月	-230.00	-1.00	45.00%	13.60%
	远月-当月	-446.80	2.00	35.00%	8.10%
	季月-次月	-159.20	-2.80	35.00%	13.30%
	远月-次月	-376.00	0.20	30.00%	7.20%
	远月-季月	-216.80	3.00	10.00%	7.60%
跨品种比值	中证500/沪深300	1.7038	0.0107	64.30%	76.20%
	中证500/上证50	2.8903	0.0274	94.60%	92.00%
	沪深300/上证50	1.6964	0.0055	99.50%	99.90%
	中证1000/沪深300	1.7167	0.0093	66.30%	67.90%
	IC/IF	1.7040	0.0120	66.30%	94.10%
	IC/IH	2.8902	0.0310	95.00%	99.10%
	IF/IH	1.6961	0.0063	99.50%	99.90%
	IM/IF	1.7152	0.0122	62.10%	62.10%

备注：期现价差=主力合约收盘价-现货指数收盘价；次月-当月=次月连续合约收盘价-当月连续合约收盘价；其他跨期价差以此类推；中证500/沪深300=中证500指数收盘价和沪深300指数收盘价的比值；IC/IF=IC主力合约收盘价/IF主力合约收盘价；其他跨品种价差以此类推；分位数是最近一年的百分位数，分位数2是期货上市以来的百分位数。



数据来源：Wind、广发期货研究所，请仔细阅读相关风险提示。

## 免责声明

本报告中的信息均来源于广发期货有限公司认为可靠的已公开资料，但广发期货对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。本报告所载研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不构成广发期货的投资决策建议，在任何情况下，本报告仅供参考，不构成任何投资建议。投资者据此操作，风险自担。本报告如有虚假记载、误导性陈述或其他重大遗漏，广发期货将依法承担相应法律责任。任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、转载、引用、刊布、重印或用于其他用途。



知识固强，求实奉献，客户至上，合作共赢

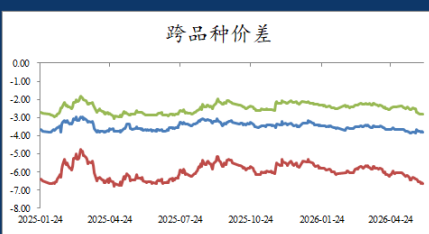
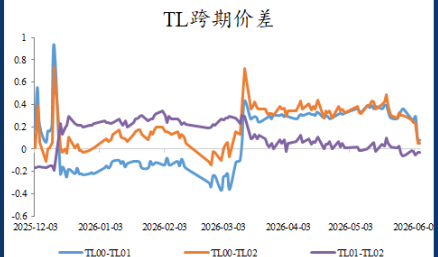
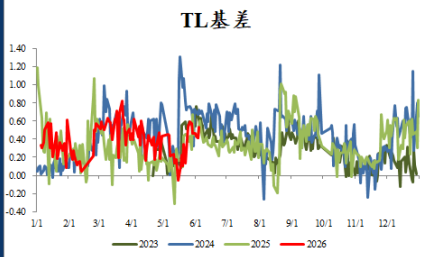
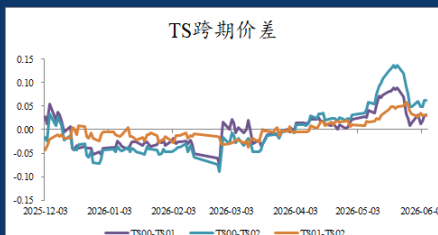
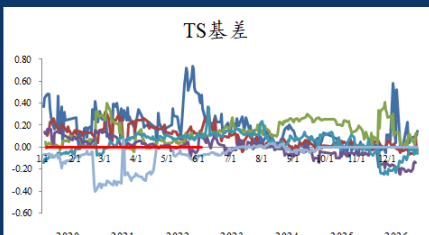
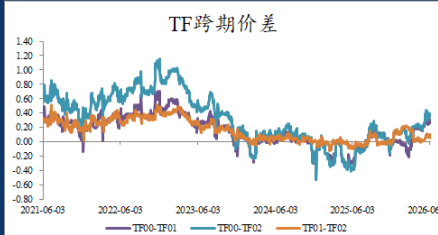
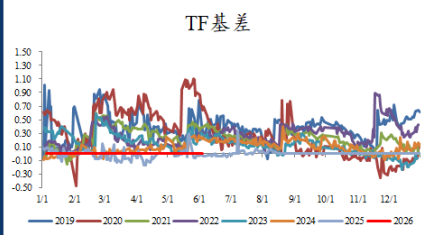
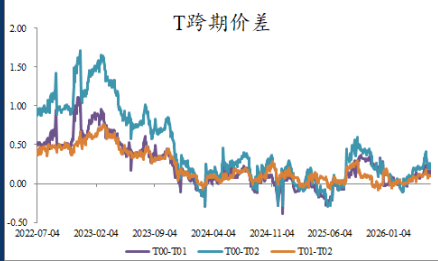
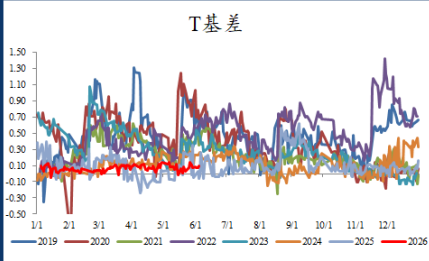
关注官方微信

# 国债期货价差日报

种类	日期	品种	IRR (%)	最新值	较前一交易日变化	上市以来百分位数
基差	2026-06-04	TS基差	1.1913	0.0265	-0.0057	10.90%
	2026-06-04	TF基差	1.2932	0.0878	-0.0018	31.70%
	2026-06-04	T基差	1.3201	0.0981	0.0204	44.80%
	2026-06-04	TL基差	1.3009	0.5313	0.1141	39.50%
TS跨期价差	2026-06-04	当季-下季	---	0.0320	0.0020	33.40%
	2026-06-04	当季-隔季	---	0.0620	0.0000	34.30%
	2026-06-04	下季-隔季	---	0.0300	-0.0020	32.70%
TF跨期价差	2026-06-04	当季-下季	---	0.2650	-0.0450	57.60%
	2026-06-04	当季-隔季	---	0.3650	-0.0100	48.20%
	2026-06-04	下季-隔季	---	0.1000	0.0350	40.50%
T跨期价差	2026-06-04	当季-下季	---	0.0950	-0.0500	34.50%
	2026-06-04	当季-隔季	---	0.1950	-0.0500	34.70%
	2026-06-04	下季-隔季	---	0.1000	0.0000	35.50%
TL跨期价差	2026-06-04	当季-下季	---	0.0800	-0.2100	-
	2026-06-04	当季-隔季	---	0.0500	-0.1900	-
	2026-06-04	下季-隔季	---	-0.0300	0.0200	-
	2026-06-04	T-TL	---	-5.0400	-0.2550	-
跨品种价差	2026-06-04	TS-TF	---	-3.8220	-0.0530	0.50%
	2026-06-04	TS-T	---	-6.6420	-0.0730	0.40%
	2026-06-04	TF-T	---	-2.8200	-0.0200	3.50%
	2026-06-04	TS-TL	---	-11.6820	-0.3280	-
	2026-06-04	TF-TL	---	-7.8600	-0.2750	-

注：1. 基差=CTD净价（中债估值）-期货结算价（主力合约）\*转换因子  
2. 上市以来百分位数：基差部分指IRR自期货合约上市以来最新值的百分位数，其余均为价差最新值的百分位数  
3. 价差依据期货主力合约收盘价计算得出

本报告数据来源：Wind 广发期货研究所，请仔细阅读报告末端的免责声明。



### 免责声明

本报告中的信息均来源于被广发期货有限公司认为可靠的已公开资料，但广发期货对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表广发期货或其附属机构的立场。在任何情况下，报告内容仅供参考，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价，投资者据此操作，风险自担。本报告旨在发送给广发期货特定客户及其他专业人士，版权归广发期货所有，未经广发期货书面许可，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或引用、刊发，需注明出处为“广发期货”。



# 贵金属期现日报

广发期货  
GF FUTURES

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号  
2026年6月5日

叶倩宁 Z0016628

## 国内期货收盘价

品种	6月4日	6月3日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2608合约	977.94	977.08	0.86	0.09%	元/克
AG2608合约	17730	18008	-278	-1.54%	元/千克
PT2608合约	466.85	477.40	-10.55	-2.21%	元/克
PD2608合约	313.55	325.85	-12.30	-3.77%	元/克

## 外盘期货收盘价

品种	6月4日	6月3日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	4502.40	4462.70	39.70	0.89%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	74.13	72.98	1.15	1.57%	
NYMEX铂金主力合约	1898.50	1862.00	36.50	1.96%	
NYMEX钯金主力合约	1327.50	1315.50	12.00	0.91%	

## 现货价格

品种	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	4474.51	4434.45	40.06	0.90%	美元/盎司
伦敦银	73.87	72.70	1.17	1.61%	
现货铂金	1897.00	1911.00	-14.00	-0.73%	元/克
现货钯金	1326.00	1353.00	-27.00	-2.00%	
上金所黄金T+D	974.31	973.40	0.91	0.09%	元/克
上金所白银T+D	17672	17910	-238	-1.33%	元/千克
上金所铂金9995	471	482	-11	-2.25%	元/克

## 基差

	现值	前值	涨跌	历史1年分位数	单位
黄金TD-沪金主力	-3.63	-3.68	0.05	46.10%	/
白银TD-沪银主力	-58	-98	40	60.60%	
伦敦金-COMEX金	-27.89	-28.25	0.36	26.90%	
伦敦银-COMEX银	-0.25	-0.28	0.02	28.70%	

## 比价

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX金/银	60.74	61.15	-0.41	-0.67%	/
上期所金/银	55.16	54.26	0.90	1.66%	
NYMEX铂/钯	1.43	1.42	0.01	1.04%	
广期所铂/钯	1.49	1.47	0.02	1.63%	

## 利率与汇率

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
10年期美债收益率	4.47	4.49	-0.02	-0.4%	%
2年期美债收益率	4.05	4.08	-0.03	-0.7%	%
10年期TIPS国债收益率	2.11	2.11	0.00	0.0%	%
美元指数	99.43	99.47	-0.05	-0.05%	/
离岸人民币汇率	6.7768	6.7802	-0.0033	-0.05%	/

## 库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	111669	111669	0	0.00%	千克
上期所白银库存	972900	964427	8473	0.88%	
COMEX黄金库存	28228811	28328196	-99385	-0.35%	盎司
COMEX白银库存	319217792	319278174	-60382	-0.02%	
COMEX黄金注册仓单	15297995	15299635	-1640	-0.01%	
COMEX白银注册仓单	84808791	84534289	274502	0.32%	
SPRD黄金ETF持仓	1025	1027	-1.72	-0.17%	吨
SLV白银ETF持仓	15036	15036	-0.01	0.00%	

## 贵金属观点

\* 目前总体上看宏观逆风对贵金属影响加剧，走势呈现中枢不断下移情况，反弹力度有限，若高通胀带来央行更鹰派预期则价格仍有大幅下探风险，下方阶段支撑在200日均线4380美元，单边建议反弹做空或卖出浅虚值看涨期权；白银走势偏弱短期在70-77美元区间偏弱震荡，价格反弹至区间阻力上沿可尝试轻仓做空；铂钯价格维持偏弱震荡建议逢高做空，关注广铂金PT2608合约和远月合约之间价差在8月仓单集中注销的预期下或出现反套机会。

数据来源：Wind、广发期货研究所。请仔细阅读报告尾页免责声明。

## 免责声明

本报告中的信息均来源于广发期货有限公司认为可靠的已公开资料，但广发期货对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表广发期货或其所属机构的立场。在任何情况下，报告内容仅供参考，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价，投资者据此投资，风险自担。本报告旨在发送给广发期货特定客户及其他专业人士，版权归广发期货所有，未经广发期货书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用、刊发，需注明出处为“广发期货”。

广发期货有限公司提醒广大投资者：期市有风险 入市需谨慎！

知识图强，求实奉献，客户至上，合作共赢



关注微信公众号